

CONCESSIONÁRIA ROTA DO OESTE S.A.

Relatório de revisão do auditor independente

Informações contábeis intermediárias
Em 31 de março de 2024

CONCESSIONÁRIA ROTA DO OESTE S.A.

Informações contábeis intermediárias
Em 31 de março de 2024

Conteúdo

Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias

Balancos patrimoniais intermediários

Demonstrações do resultado intermediárias

Demonstrações do resultado abrangente intermediárias

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido intermediárias

Demonstrações dos fluxos de caixa intermediárias

Demonstrações do valor adicionado intermediárias

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias

RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

Aos
Acionistas e Administradores da
Concessionária Rota do Oeste S.A.
Cuiabá - MT

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Concessionária Rota do Oeste S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional "IAS 34 - *Interim Financial Reporting*", emitida pelo "International Accounting Standards Board (IASB)", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).



Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA) referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Cuiabá, 12 de maio de 2024.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.

CRC 2 SP 013846/O-1 - S - MT

Eduardo Affonso de Vasconcelos

Contador CRC 1 SP 116001/O-3 - S - MT

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Balanços patrimoniais

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/03/2024	31/12/2023	Passivo	Nota	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	8	539.666	582.394	Fornecedores	16	28.646	48.843
Contas a receber	9	40.743	41.720	Arrendamento mercantil operacional	18	7.515	6.630
Tributos a recuperar	-	9.012	5.357	Salários e encargos sociais	19	20.235	16.399
Despesas antecipadas	10	5.866	7.183	Tributos a pagar	-	13.781	12.972
Outros ativos	-	14.569	12.026	Outros passivos	20	2.166	2.156
Ativo circulante		609.856	648.680	Passivo circulante		72.343	87.000
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	1.348	7.997	Fornecedores	16	18.045	16.321
Despesas antecipadas	10	9.683	10.473	Empréstimos e financiamentos	17	1.008.727	1.008.727
Depósitos judiciais	21	1.581	1.555	Arrendamento mercantil operacional	18	2.260	3.346
Tributos a recuperar	-	2.918	2.815	Provisão para contingências	21	8.408	7.393
Imobilizado	13	2.475	2.569	Provisão de conserva especial	22	77.181	101.521
Intangível	14	2.345.979	2.307.804	Tributos a pagar	-	2.506	2.504
Ativo de contrato	15	162.814	107.780	Outros passivos	20	1.379	1.687
Ativo não circulante		2.526.798	2.440.993	Passivo não circulante		1.118.506	1.141.499
				Total do passivo		1.190.849	1.228.499
				Capital social		1.521.811	1.521.811
				Reserva de incentivo fiscal		83.936	83.936
				Reserva de lucros		340.058	255.427
				Patrimônio líquido	23	1.945.805	1.861.174
Total do ativo		3.136.654	3.089.673	Total do passivo e patrimônio líquido		3.136.654	3.089.673

As notas explicativas da Administração são parte das informações contábeis intermediárias.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Demonstrações dos resultados

Trimestres findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	31/03/2024	31/03/2023
Receita líquida	24	278.311	136.400
Custo dos serviços	25	(176.702)	(73.485)
Lucro bruto		101.609	62.915
Gerais e administrativas	26	(12.578)	(9.095)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	27	363	148
Lucro operacional antes do resultado financeiro, líquido		89.394	53.968
Receitas financeiras	28	15.682	1.768
Despesas financeiras	28	(1.686)	(48.161)
Resultado financeiro, líquido		13.996	(46.393)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		103.390	7.575
Imposto de renda e contribuição social correntes	29	(12.110)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(6.649)	(2.825)
Lucro líquido do período		84.631	4.750
Lucro básico por lote de mil ações no fim do período - R\$	30	64,43	12,16

As notas explicativas da Administração são parte das informações contábeis intermediárias.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Trimestres findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Lucro líquido do período	84.631	4.750
Resultado abrangente do período	<u>84.631</u>	<u>4.750</u>

As notas explicativas da Administração são parte das informações contábeis intermediárias.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Trimestres findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Reserva de lucros					Lucros acumulados	Patrimônio líquido
	Capital social	Reserva legal	Reserva de investimento	Dividendos mínimos obrigatórios não distribuídos	Reserva de incentivo fiscal		
Saldos em 1º de janeiro de 2023	392.058	3.853	53.607	-	39.887	-	489.405
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	4.750	4.750
Saldos em 31 de março de 2023	392.058	3.853	53.607	-	39.887	4.750	494.155
Saldos em 1º de janeiro de 2024	1.521.811	13.751	194.658	47.017	83.936	-	1.861.174
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	84.631	84.631
Saldos em 31 de março de 2024	1.521.811	13.751	194.658	47.017	83.936	84.631	1.945.805

As notas explicativas da Administração são parte das informações contábeis intermediárias.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Trimestres findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	103.390	7.575
Ajustes		
Depreciação e amortização	21.386	17.339
Perda na baixa do Imobilizado e Intangível	478	331
Provisão para conserva especial	(24.340)	(16.044)
Provisão para contingência	1.015	(188)
Juros e variações monetárias, líquidas	115	46.575
	<u>102.044</u>	<u>55.588</u>
Variações dos ativos e passivos		
Contas a receber	977	39
Tributos a recuperar	(3.758)	(898)
Despesas antecipadas	2.107	(696)
Outros ativos	(2.543)	(3.330)
Depósitos judiciais	(26)	(1.326)
Fornecedores	(20.100)	2.301
Fornecedores - partes relacionadas	-	536
Salários e encargos sociais	3.836	2.114
Tributos a pagar	(1.968)	1.067
Outros passivos	(298)	(169)
Caixa gerado nas operações	<u>80.271</u>	<u>55.226</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos	(9.331)	(250)
Juros pagos no financiamento	-	(1.978)
Caixa líquido gerado das atividades operacionais	<u>70.940</u>	<u>52.998</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisições de bens do ativo imobilizado	(66)	(9)
Adições ao intangível	(113.602)	(21.354)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(113.668)</u>	<u>(21.363)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de custos de transação	-	(440)
Caixa líquido aplicado pelas atividades de financiamentos	<u>-</u>	<u>(440)</u>
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(42.728)</u>	<u>31.195</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	582.394	27.548
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	539.666	58.743
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(42.728)</u>	<u>31.195</u>

As notas explicativas da Administração são parte das informações contábeis intermediárias.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Demonstração do valor adicionado

Trimestres findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Receitas		
Receita de serviços	173.792	125.421
Receita de construção ICPC 01-R1	118.930	21.348
	<u>292.722</u>	<u>146.769</u>
Insumos adquiridos de terceiros		
Materiais, energia e outros	(15.617)	(12.576)
Custo de construção ICPC 01-R1	(118.930)	(21.348)
Serviços de terceiros e outros operacionais	(13.107)	(14.561)
Valor adicionado bruto	<u>145.068</u>	<u>98.284</u>
Depreciação e amortização	(21.386)	(17.339)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	<u>123.682</u>	<u>80.945</u>
Valor adicionado recebido em transferência		
Receitas financeiras	15.682	1.768
Outros	363	148
Valor adicionado total a distribuir	<u>139.727</u>	<u>82.861</u>
Distribuição do valor adicionado		
Pessoal	17.345	14.258
Remuneração direta	14.001	11.930
Benefícios	2.606	1.623
FGTS	738	705
Impostos, taxas e contribuições	36.409	15.383
Federais	28.043	9.257
Estaduais	-	129
Municipais	8.366	5.997
Remuneração de capitais de terceiros	1.342	48.470
Juros	835	48.069
Aluguéis	507	368
Outras	-	33
Remuneração de capitais próprios	84.631	4.750
Lucro líquido do período	84.631	4.750
Valor adicionado distribuído	<u>139.727</u>	<u>82.861</u>

As notas explicativas da Administração são parte das informações contábeis intermediárias.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais

A Concessionária Rota do Oeste S.A. (“Companhia” ou “Nova Rota”), com sede em Cuiabá, Mato Grosso, é uma sociedade anônima de propósito específico e capital aberto. Foi constituída em 27 de dezembro de 2013 e iniciou suas operações em 06 de setembro de 2015. É responsável pela exploração do sistema rodoviário composto por 850,9 km de concessão da BR-163/MT, com prazo de concessão de 30 (trinta) anos, abrangendo 19 (dezenove) municípios no estado do Mato Grosso.

O Contrato de Concessão firmado com a União, por intermédio da Agência Nacional de Transportes Terrestres (“ANTT” ou “Poder Concedente”), tem como objeto a Concessão para exploração da infraestrutura e da prestação do serviço público de recuperação, operação, manutenção, monitoração, conservação, implantação de melhorias, ampliação de capacidade e manutenção do nível de serviço do Sistema Rodoviário. A Concessão é remunerada mediante cobrança de tarifa de pedágio, dentre outros.

A Concessão da BR-163/MT se destaca como componente logístico na produção agrícola da região e, portanto, são previstos investimentos em duplicação e demais melhorias, visando a fluidez na trafegabilidade da rodovia, a segurança e o conforto dos usuários.

Em 05 de janeiro de 2016, a Companhia pediu registro para categoria “B” à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), o qual permite a emissão de qualquer valor mobiliário, exceto ações, não havendo pedido de oferta pública de distribuição concomitante. O registro foi deferido em 07 de junho de 2016.

O pedido de registro de Companhia Aberta foi motivado em razão da intenção da Companhia ampliar sua imagem institucional perante os seus credores, fornecedores, acionistas, funcionários, poder concedente e o mercado em geral, acessar e se consolidar no mercado de capitais brasileiro.

Em 02 de maio de 2023, a MT Participações e Projetos S/A (“MTPAR”), concluiu a aquisição da Companhia e se tornou proprietária da totalidade de ações (100%) do capital social após o atendimento das condições precedentes e cumpridos os atos de fechamento previstos no contrato de compra e venda de ações celebrados com OTP Rodovias S.A. (“OTP Rodovias”).

1.1. Retomada dos investimentos contratuais

A companhia era controlada pela OTP Rodovias S.A até 02 de maio de 2023, quando, em atendimento as condicionantes do Termo de Ajustamento de Conduta – “TAC Plano de Ação” celebrado entre a Concessionária e a ANTT, concluiu a transferência do controle acionário para MT Participações e Projetos S.A (“MTPAR”), sociedade de economia mista vinculada ao Governo do Estado do Mato Grosso e motivado pelo interesse público que permeia a principal rodovia em seu território, (i) concluiu os aportes dos valores para a retomada imediata dos investimentos em obras na rodovia, (ii) promoveu a reestruturação econômico-financeira da Companhia por meio da integralização no capital social da concessionária dos mútuos em aberto com o acionista anterior, e por fim, (iii) reprogramou as metas das obras de duplicação e melhorias em até 08 anos, a partir da eficácia do TAC.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O investimento total a ser realizado abarcam 336 km de duplicação, 34 OAEs (pontes, trevos, viadutos entre outros), passarelas e recuperação estrutural de 100% das pistas existentes entre a divisa de Mato Grosso do Sul ao município de Sinop/MT, além da aquisição de infraestrutura tecnológica de segurança viária, tais quais: 450 unidades de câmeras de circuito fechado de TV, 850km de fibra óptica, sistema de sensoriamento de pista e postos de pesagem veicular distribuídos ao longo da Concessão.

A Companhia, sob administração da MT Participações e Projetos S/A (“MTPAR”), emvidou seus melhores esforços para a retomada imediata dos investimentos na Rodovia BR-163/MT, como as obras adequação de parâmetros nos trechos norte (km 507+000 ao km 855+000) e centro (km 321+300 ao km 453+600), intensificação dos serviços de manutenção do sistema rodoviário, e em 14 de julho de 2023 deu início das obras de duplicação entre os segmentos de Posto Gil a Nova Mutum (km 507+100 ao km 592+900).

Com vistas a promover a reprogramação do Cronograma de Execução do Termo de Ajustamento de Conduta - TAC Plano de Ação, mediante a alteração do Anexo B, cujas metas serão utilizadas para fins de acompanhamento e fiscalização pela ANTT, na forma da Cláusula Quinta, em 07 de março de 2024, foi celebrado entre a Nova Rota e a ANTT, o 1º Termo aditivo ao TAC Plano de Ação. A ANTT se manifestou favorável à reprogramação pretendida pela Companhia, pois as motivações expostas demonstraram ser conveniente, oportuna, vantajosa e de interesse público.

1.2. Passivo Regulatório – Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT)

A Companhia possuía autos de infração lavrados pela ANTT os quais a Agência alegava o descumprimento de determinadas obrigações previstas no contrato de concessão firmado e no Programa de Exploração da Rodovia (PER), pela suspensão das obras de infraestrutura e da duplicação, decorrentes da não liberação do financiamento de longo prazo. Atualmente, em razão da eficácia do TAC, o passivo regulatório da Nova Rota está suspenso e será extinto quando do cumprimento integral das obrigações previstas no ajuste, conforme cláusula terceira do referido instrumento.

Em decorrência da celebração do TAC, a Nova Rota renunciou as pretensões formuladas na arbitragem, e em 12 de junho de 2023, tornou-se pública pela Câmara de Comércio Internacional (“CCI”) - *International Court of Arbitration*, a Sentença Arbitral Homologatória, extinguindo, com resolução de mérito, o Procedimento Arbitral nº CCI 23960/GSS/PFF.

Em relação aos processos administrativos em trâmite no TCU, conforme regrado na Cláusula 3.1 “vi” do TAC, em 31 de maio de 2023, os Ministros da Corte acordaram em autorizar a ANTT a suspender os efeitos tarifários decorrentes das determinações proferidas no âmbito dos processos TC nº 032.830/2016-5 (Acórdão nº 1100/2023) e nº 023.217/2015-4 (Acórdão nº 1111/2023) e extinguir os efeitos tarifários das determinações supracitadas no caso de cumprimento integral do Termo de Ajustamento de Conduta.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Desta forma, atualmente o passivo regulatório está suspenso até o cumprimento do TAC, tanto aquele proveniente de multa por inexecuções contratuais, como aqueles decorrentes de decisões proferidas pelo Tribunal de Contas da União, assim como de reequilíbrios econômicos e financeiros do Contrato, em razão da ausência dos investimentos (Fator D), conforme exposto na cláusula 3.1, inciso iii do TAC, até o saneamento das inexecuções contratuais no prazo de 08 anos conforme cronograma fixado, quando então, as multas e passivos serão extintos definitivamente.

1.3. Capital circulante líquido

Diante da interrupção das negociações para a contratação do empréstimo de longo prazo nas condições planejadas inicialmente pela Companhia junto ao BNDES e Caixa Econômica Federal (“CEF”), a mesma celebrou um Instrumento Particular de Compromisso de Inação, Confissão de Dívida, Sub-Rogação e Outras Avenças (“Instrumento da Inação”), junto ao Crédito Agricole, Itaú, Pine, ABC, ING e o Banco do Brasil (individualmente “Credor” e em conjunto “Credores”), qualificados como credores do empréstimo contratado junto ao BNDES.

Como condição de eficácia da troca de controle acionário da Companhia, os Credores da Concessionária realizaram a quitação de suas obrigações com a Nova Rota mediante Cessão dos Créditos e Direitos dos credores para o Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não-Padronizado do controlador (“MTPAR FIDC NP”). O instrumento que rege os termos e condições entre a Companhia e a MTPAR FIDC NP está em negociação, sua conclusão está vinculada a nova captação de recursos juntos ao novo financiamento que a Nova Rota está buscando.

Em 31 de março de 2024, o ativo circulante da Companhia excede o passivo circulante em R\$ 537.513 (31 de dezembro de 2023 – R\$ 561.680), em virtude da negociação realizada com os Credores da Companhia para a eficácia da troca de controle acionário.

1.4. Governança e Compliance

A Companhia mantém o padrão de conformidade que abrange todos os pilares de um eficaz programa de conformidade, além do compromisso de constante reavaliação das ferramentas e controles, de modo a identificar falhas e promover a melhoria contínua dos procedimentos internos.

2. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias contidas nas presentes informações trimestrais foram preparadas de acordo com a NBC TG 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

Conforme Ofício Circular CVM/SNC/SEP no 03/2011, a Companhia optou por apresentar as práticas contábeis e notas explicativas neste ITR de forma resumida nos casos de redundância em relação ao apresentado nas demonstrações contábeis anuais. A Companhia declara que as principais práticas contábeis, julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas adotadas na apresentação e elaboração, são as mesmas que as divulgadas nas demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Todos os valores apresentados nestas informações trimestrais estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

2.1. Resumo das políticas contábeis materiais

A preparação das informações contábeis intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das suas práticas contábeis. Não ocorreram mudanças significativas nas premissas e julgamentos por parte da Administração da Companhia no uso das estimativas para preparação destas informações em relação àquelas utilizadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023.

A emissão das informações contábeis intermediárias foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 12 de maio de 2024.

2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas informações contábeis intermediárias são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Companhia atua ("a moeda funcional"). A moeda funcional e de apresentação da Companhia é o Real.

3. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

3.1. Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*), quando aplicável, estejam próximos de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para instrumentos financeiros similares.

4. Gestão de risco financeiro

a) Considerações gerais

A Companhia participa em operações envolvendo instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber, contas a pagar aos fornecedores e empréstimos e financiamentos, com o objetivo de administrar a disponibilidade financeira de suas operações.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Gerenciamentos de riscos

A Companhia está exposta aos riscos de liquidez, em virtude da possibilidade de não ter caixa suficiente para atender suas necessidades operacionais, aos riscos de mercado, decorrentes de variações de taxas de juros e ao risco de crédito, decorrente da possibilidade de inadimplemento de sua contraparte em aplicações financeiras e contas a receber.

A Companhia adota procedimentos de gestão de riscos de liquidez, de mercado e de crédito, através de mecanismos do mercado financeiro que buscam minimizar a exposição dos ativos e passivos da Companhia, protegendo a rentabilidade dos contratos e o patrimônio.

c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Companhia, sendo sua projeção monitorada continuamente, a fim de garantir e assegurar as exigências de liquidez, os limites ou cláusulas dos contratos de empréstimo e caixa suficiente para atendimento às necessidades operacionais do negócio.

O excesso de caixa gerado pela Companhia é investido em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem, conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados:

	Nota	<u>Menos de um ano</u>	<u>Entre um e dois anos</u>
Saldos em 31 de março de 2024			
Fornecedores	16	28.646	18.045
Empréstimos e financiamentos	17	-	1.008.727
Saldos em 31 de dezembro de 2023			
Fornecedores	16	48.843	16.321
Empréstimos e financiamentos	17	-	1.008.727

- (i) Os valores incluídos na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratuais, esses valores são conciliados com os valores divulgados no balanço patrimonial para empréstimos e financiamentos, fornecedores, mútuo com partes relacionadas e outros passivos;
- (ii) As faixas de vencimento apresentadas não são determinadas pela norma, e sim baseadas em uma opção da Administração;
- (iii) A análise dos vencimentos aplica-se somente aos instrumentos financeiros e, portanto, não estão incluídas as obrigações decorrentes de legislação.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

d) Exposição a riscos de taxas de juros e índice de inflação

Mediante a troca de controle acionário, a Companhia está em negociação com seu novo credor para definição dos termos e condições para reestruturação de endividamento. Dessa forma, não há sensibilidades tangíveis a se apurar para este período quanto ao seu endividamento.

A Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos ou demais instrumentos financeiros atrelados durante o período findo em 31 de março de 2024.

e) Exposição a riscos de crédito

As operações que sujeitam a Companhia à concentração de risco de crédito residem nas contas correntes bancárias e aplicações financeiras, onde a Companhia fica exposta ao risco da instituição financeira envolvida, visando gerenciar este risco, a Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras com instituições graduadas em agências de *rating* de crédito como empresas de excelente crédito.

5. Gestão de capital

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos e financiamentos (incluindo empréstimos e financiamentos e arrendamento mercantil operacional, de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida. Os índices de endividamento podem ser assim sumarizados:

	Nota	31/03/2024	31/12/2023
Empréstimos e financiamentos - partes relacionadas	17	1.008.727	1.008.727
Arrendamento mercantil operacional	18	9.775	9.976
Caixa e equivalentes de caixa	8	(539.666)	(582.394)
Dívida líquida		478.836	436.309
Total do patrimônio líquido	23	1.945.805	1.861.174
Total do capital próprio e de terceiros		2.424.641	2.297.483
Índice de alavancagem financeira - %		20%	19%

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Instrumentos financeiros por categoria

	Nota	Ativos e passivos mensurados ao custo amortizado	
		31/03/2024	31/12/2023
Ativos, conforme o balanço patrimonial			
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	539.666	582.394
Contas a receber	9	40.743	41.720
		580.409	624.114
Passivos, conforme o balanço patrimonial			
Passivo circulante			
Arrendamento mercantil operacional	18	7.515	6.630
Fornecedores	16	28.646	48.843
Outros passivos	20	2.166	2.156
		38.327	57.629
Passivo não circulante			
Empréstimos e financiamentos - partes relacionadas	17	1.008.727	1.008.727
Arrendamento mercantil operacional	18	2.260	3.346
Fornecedores	16	18.045	16.321
Outros passivos	20	1.379	1.687
		1.030.411	1.030.081
		1.068.738	1.087.710

7. Qualidade do crédito dos ativos financeiros

A Companhia mantém seus ativos financeiros em instituições financeiras de primeira linha. A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou *impaired* pode ser avaliada mediante referência às classificações externas de crédito (se houver) ou as informações históricas sobre os índices de inadimplência de contrapartes:

	31/03/2024	31/12/2023
Contas a receber		
Pedágios	39.743	40.863
Receitas acessórias	1.000	857
Total de contas a receber	40.743	41.720
Contrapartes sem classificação externa de crédito		
Caixa geral	4	4
Numerários em trânsito	1.090	1.319
Fundo de troco	534	571
Bancos conta movimento	69.612	63.434
Aplicações financeiras	468.426	517.066
Total de caixa e equivalentes de caixa	539.666	582.394

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Caixa geral	4	4
Numerários em trânsito	1.090	1.319
Fundo de troco	534	571
Bancos conta movimento	69.612	63.434
Aplicações financeiras (i) (ii)	468.426	517.066
	<u>539.666</u>	<u>582.394</u>

- (i) As aplicações financeiras são de baixo risco e tem liquidez imediata, remuneradas à taxa de mercado com base na variação percentual dos Certificados de Depósito Interbancário (CDI). O percentual de remuneração para as aplicações financeiras mantidas em 31 de março de 2024 varia de 96% a 110% do CDI.
- (ii) A Companhia mantém recursos de aplicação financeira no curto prazo para cumprir o cronograma de obras de infraestrutura.

9. Contas a receber

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<i>Automatic Vehicle Identification</i> ("AVI")	36.902	38.394
Receitas acessórias	1.000	857
Vale pedágio	2.841	2.469
	<u>40.743</u>	<u>41.720</u>

As contas a receber são representadas, substancialmente, por recebíveis de pedágio eletrônico e vale pedágio.

Em 31 de março de 2024, a administração, entende que não se faz necessária a constituição de provisão para perdas de crédito esperadas.

10. Despesas antecipadas

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Seguros a apropriar (i)	14.395	16.257
Vale alimentação	429	924
Estruturação financeira	725	475
	<u>15.549</u>	<u>17.656</u>
Ativo circulante	5.866	7.183
Ativo não circulante	9.683	10.473

- (i) Com a eficácia do TAC e a retomada das obras, foi realizada a contratação de seguro garantia de concessões públicas com vigência de 05 anos (nota explicativa nº 32).

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Honorários da diretoria e Conselho de Administração

A remuneração paga aos administradores estatutários e ao Conselho de Administração da Companhia, em 31 de março de 2024 e 2023, totalizaram:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Salários	603	370
Encargos	121	73
Previdência complementar	16	14
Outros	25	14
	<u>765</u>	<u>471</u>

12. Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os saldos de ativos e passivos diferidos apresentam-se como segue:

	<u>31/12/2023</u>	<u>Resultado</u>	<u>31/03/2024</u>
Ativo (passivo) fiscal diferido			
Juros, IOF, custos de transação capitalizados e AVP (i)	(34.577)	272	(34.305)
Provisão para Manutenção Especial - ICPC01	34.517	(8.276)	26.241
Outras diferenças temporárias	8.057	1.355	9.412
	<u>7.997</u>	<u>(6.649)</u>	<u>1.348</u>

Como base tributável do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido decorre não apenas no lucro que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, e outras variações, não existe uma correlação imediata entre o resultado da Companhia e o resultado de imposto de renda e contribuição social. Portanto, a expectativa da utilização desses créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da Companhia.

A expectativa da Administração da Companhia quanto à realização total do saldo dos créditos fiscais constituídos, a ser amortizado para fins tributários, está prevista para ocorrer da seguinte forma:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
2024	16.434	2.424
2025	9.160	10.952
2026 em diante	10.059	4.053
	<u>35.653</u>	<u>17.429</u>

(i) Os saldos capitalizados em itens do ativo intangível estão sendo amortizados com base na curva de demanda até o final do Contrato de Concessão, portanto, sua realização ocorrerá com a amortização total dos referidos.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado

a) Composição

	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	
				31/03/2024	31/12/2023
Computadores e periféricos	5	3.882	(2.866)	1.016	1.070
Equipamentos e instalações	10	1.156	(810)	346	365
Móveis e utensílios	5 a 10	819	(597)	222	234
Veículos	20	3.095	(2.204)	891	900
		8.952	(6.477)	2475	2.569

b) Movimentação

	Computadores e periféricos	Equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Total
Custo	3.860	1.152	814	3.049	8.875
Depreciação acumulada	(2.790)	(787)	(580)	(2.149)	(6.306)
31 de dezembro de 2023	1.070	365	234	900	2.569
Adições	21	-	-	45	66
Depreciação	(75)	(19)	(12)	(54)	(160)
Saldo contábil	1.016	346	222	891	2.475
Custo	3.882	1.156	819	3.095	8.952
Depreciação acumulada	(2.866)	(810)	(597)	(2.204)	(6.477)
31 de março de 2024	1.016	346	222	891	2.475

Taxas anuais de depreciação (%) 5 10 5 a 10 20

A depreciação do imobilizado está alocada nas rubricas “Custo dos serviços” e “Gerais e administrativos” na demonstração do resultado dos períodos, conforme notas explicativas 25 e 26.

14. Intangível

a) Infraestrutura

	Recuperação	Operação	Melhoramentos	Software	Direito de uso de arrendamento	Redução ao valor recuperável (i)	Total
Custo	1.556.762	114.134	979.772	5.220	62.558	-	2.718.446
Amortização	(178.722)	(28.090)	(135.814)	(3.022)	(52.980)	-	(398.628)
Redução ao valor recuperável (i)	-	-	-	-	-	(12.014)	(12.014)
31 de dezembro de 2023	1.378.040	86.044	843.958	2.198	9.578	(12.014)	2.307.804
Adições	29.138	7.290	21.876	134	1.311	-	59.749
Amortização	(11.107)	(1.689)	(6.686)	(215)	(1.529)	-	(21.226)
Baixas	(348)	-	-	-	-	-	(348)
Saldo contábil	1.395.723	91.645	859.148	2.117	9.360	(12.014)	2.345.979
Custo	1.585.543	121.424	1.001.648	5.354	63.868	-	2.777.837
Amortização	(189.820)	(29.779)	(142.500)	(3.237)	(54.508)	-	(419.844)
Redução ao valor recuperável (i)	-	-	-	-	-	(12.014)	(12.014)
31 de março de 2024	1.395.723	91.645	859.148	2.117	9.360	(12.014)	2.345.979

Taxas anuais de amortização (%) 20

- (i) Com retomada das obras de duplicação, adequação de parâmetros e intensificação dos serviços de manutenção do sistema rodoviário, a Concessionária está realizando o levantamento interno referente aos bens apresentados na rubrica de Redução ao valor recuperável com o objetivo de identificar a recuperabilidade dos itens e sua efetiva destinação.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O intangível referente à infraestrutura são os custos dos investimentos da concessão, que ao final do contrato serão reversíveis ao poder concedente.

A amortização, dos itens de recuperação, operação e melhoramentos, é calculada com base na projeção da curva de demanda, considerando variáveis econômicas e potencial aumento no volume de tráfego, durante o período da concessão. Essa projeção é reconhecida no resultado e o acompanhamento entre o previsto e realizado é feito anualmente.

- **Recuperação**

A rubrica “Recuperação” consiste em gastos incorridos na recuperação da pista existente, na implantação de acessos, viadutos e pontes, na conservação especial dos canteiros, faixa de domínio e drenagens, além da construção das bases de atendimento aos usuários (SAU) e praças de pedágio.

- **Operação**

A rubrica “Operação” consiste basicamente em gastos incorridos na administração da concessionária, na implantação dos sistemas de controle de tráfego, arrecadação de pedágio, atendimento ao usuário, sistema de telefonia e radiocomunicação e na aquisição de móveis e utensílios das bases SAU e das praças de pedágio.

- **Melhoramentos**

A rubrica “Melhoramentos” consiste basicamente em gastos incorridos duplicação da pista simples, da sinalização do sistema rodoviário, dos juros e encargos sobre infraestrutura e da construção dos retornos de nível.

b) Direito de uso sobre arrendamento

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
	9.578	10.191
Adições de novos contratos de direito de uso sobre arrendamento operacional	1.311	6.627
Amortização dos contratos de arrendamento operacional	(1.529)	(6.848)
Baixa dos contratos de arrendamento operacional	-	(392)
	<u>9.360</u>	<u>9.578</u>

A amortização do intangível está alocada nas rubricas “custo de serviços” e “gerais e administrativos” na demonstração do resultado do período, conforme notas explicativas 25 e 26.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Ativo de contrato

	Recuperação	Operação	Melhoramentos	Obras em andamento	Softwares	Adiantamentos a fornecedores	Total
31 de dezembro de 2023	23.651	62	72.306	8.536	2.577	648	107.780
Adições	1.959	-	50.131	-	412	2.662	55.164
Baixas	-	-	-	-	-	(130)	(130)
Transferência	-	-	8.536	(8.536)	-	-	-
31 de março de 2024	25.610	62	130.973	-	2.989	518	160.152

O IFRS 15 (CPC 47) estabelece que uma entidade deve reconhecer a receita para representar a transferência (ou promessa) de bens ou serviços a clientes de forma a refletir a consideração de qual montante espera trocar por aqueles bens ou serviços. Portanto, a entidade reconhece a receita somente quando (ou se) a obrigação de performance for cumprida, ou seja, quando o “controle” dos bens ou serviços de determinada operação são efetivamente transferidos ao cliente.

A norma também determina que quando a Companhia concluir a performance por meio da transferência de bens ou serviços ao cliente antes do pagamento da contraprestação ou antes que o pagamento seja devido, a entidade deve apresentar este direito como ativo de contrato. O ativo de contrato é definido pela norma como o direito à contraprestação em troca de bens ou serviços transferidos ao cliente quando esse direito está condicionado a algo além da passagem do tempo como por exemplo o seu desempenho futuro.

16. Fornecedores

	31/03/2024	31/12/2023
Fornecedores nacionais	19.917	24.656
Prestadores de serviços	26.774	40.508
	46.691	65.164
Passivo circulante	28.646	48.843
Passivo não circulante	18.045	16.321

O aumento no saldo de fornecedores é decorrente da retomada das obras, em virtude da eficácia do TAC Plano de Ação e troca de controle acionário da Companhia (nota explicativa nº 01).

17. Empréstimos e financiamentos - partes relacionadas

	Moeda	Encargos financeiros	31/03/2024	31/12/2023
MTPAR FIDC NP (b)	R\$	Em negociação	1.008.727	1.008.727
			1.008.727	1.008.727

a) Movimentação

	31/03/2024	31/12/2023
Saldo inicial	1.008.727	953.074
Juros provisionados	-	57.631
Juros pagos	-	(1.978)
Custo de transação	-	(14.019)
Amortização do custo de transação	-	14.019
Saldo final	1.008.727	1.008.727

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) MTPAR FIDC NP

Em 02 de maio de 2023 a MTPAR FIDC NP assumiu como único credor da Nova Rota, quitando as obrigações da Companhia junto aos credores mediante Cessão dos Créditos e Direitos dos credores.

O instrumento que rege os termos e condições entre a Companhia e a MTPAR FIDC NP está em negociação, sua conclusão está vinculada a nova captação de recursos juntos ao novo financiamento que a Nova Rota está buscando.

c) Garantias

Com a cessão e sub-rogação dos créditos dos antigos credores para a MTPAR FIDC NP, a Companhia não possui bens ou direitos dados como garantias reais ou fidejussórias.

d) Principais compromissos assumidos

A companhia não assumiu novos compromissos em 31 de março de 2024.

18. Arrendamento mercantil operacional

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	9.976	10.479
Adições	1.311	6.627
Apropriação de juros	115	216
Baixas	(1.627)	(7.346)
Saldo final	9.775	9.976
Passivo circulante	7.515	6.630
Passivo não circulante	2.260	3.346

O reconhecimento inicial considerou a taxa de juros anual obtida utilizando como critério a taxa média de captação de 9% a.a.

19. Salários e encargos sociais

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Encargos sociais e trabalhistas	8.613	7.245
Participação nos lucros e resultados	11.622	9.154
	20.235	16.399

20. Outros passivos

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Multa (i)	2.619	2.918
Seguros a pagar	756	923
Outras contas a pagar	170	2
	3.545	3.843
Passivo circulante	2.166	2.156
Passivo não circulante	1.379	1.687

(i) Multas ao Poder Concedente decorrente de autos de infração não abarcados no TAC Plano de Ação, parcelados em 60 meses fundamentado na Resolução ANTT 5.830 de 10 de outubro de 2018.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Provisão para contingências

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Reclamações cíveis	4.884	3.775
Reclamações trabalhistas	-	94
Outras contingências	3.524	3.524
	<u>8.408</u>	<u>7.393</u>

a) Movimentação

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	7.393	2.684
Provisão	1.015	4.709
Saldo final	<u>8.408</u>	<u>7.393</u>

A Companhia tem ações de natureza cível no montante de R\$ 3.575 e trabalhista no montante de R\$ 2.224, totalizando o montante de R\$ 5.799 envolvendo risco de perda que foram classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos em 31 de março de 2024 (31 de dezembro de 2023 – R\$ 5.464).

No período findo em 31 de março de 2024, a Companhia apresenta R\$ 1.581 (31 de dezembro de 2023 - R\$ 1.555) na rubrica de “Depósitos judiciais” referente a processos de ações trabalhistas e cíveis.

22. Provisão para conserva especial

a) Composição

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Provisão de conserva especial	77.181	101.521
	<u>77.181</u>	<u>101.521</u>

b) Movimentação

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	101.521	162.746
Baixa de provisão de conserva especial	(24.340)	(61.225)
Saldo final	<u>77.181</u>	<u>101.521</u>

Em decorrência das tratativas apresentadas pela Companhia para a retomada dos investimentos contratuais, com a celebração do TAC Plano de Ação e o TA Relicitação, detalhados na nota explicativa nº 01, a Administração optou pela suspensão da constituição de novas adições a provisão de conserva especial a partir do terceiro trimestre do exercício de 2022 até definição da solução jurídica/regulatória.

Com a eficácia do TAC Plano de Ação e extinção da Devolução Amigável (relicitação), a provisão será reavaliada de acordo com o novo cronograma de obras e a sua liberação para a utilização.

A baixa de provisão de conserva especial, por outro lado, representou sua utilização em gastos para conservação do Sistema Rodoviário.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de março de 2024 o capital social subscrito da Companhia está representado da seguinte forma:

Acionista	Quantidade de ações ordinárias	Capital social	
		31/03/2024	31/12/2023
MT Participações e Projetos S.A.	1.521.810.533	1.521.811	1.521.811
	1.521.810.533	1.521.811	1.521.811

b) Destinação do lucro

Consoante legislação brasileira, as importâncias apropriadas às reservas de lucros são determinadas como descrito a seguir:

(i) Reserva de Incentivos Fiscais

Consoante Lei Complementar no 124, de 27 de junho de 2007, a Companhia é beneficiária do Regime de Redução de 75% do IRPJ, inclusive adicionais não restituíveis, calculados com base no lucro da exploração, com início em 31 de dezembro de 2019 e término em 31 de dezembro de 2027, na forma do artigo 1º da MP no 2.199-14/2001, com redação dada pelo art. 32 da Lei nº 11.196/2005 e nova redação dada pelo art. 69 da Lei nº 12.775/2012, conforme Laudo Constitutivo nº 202/2018, da Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia (Sudam), constante do Processo Administrativo Fiscal no 59004.002543/2018-10.

O referido benefício está limitado exclusivamente à atividade de exploração do sistema viário, conforme Contrato de Concessão com a ANTT (Contrato nº 003/2013), do setor de infraestrutura – transporte, definido como prioritário para o desenvolvimento regional, conforme art. 2º, Inciso I do Decreto nº 4.212/2002, com início do prazo de vigência em 27 de dezembro de 2013 e término em 27 de dezembro de 2043.

Seguindo os preceitos do artigo 18 da Lei nº 11.941/09, em 31 de março de 2024, a Companhia apresenta o montante de R\$ 83.936 (R\$ 83.936 em 31 de dezembro de 2023) referente à Reserva de Incentivos Fiscais.

(ii) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. Em 31 de março de 2024 a Companhia apresenta o montante de R\$ 13.751.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(iii) Reserva de investimento

A reserva de investimento refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, a fim de atender ao plano de investimento da Companhia. Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia apresenta o montante de R\$ 194.658.

(iv) Dividendos

Aos acionistas é garantido estatutariamente dividendos mínimos de 25% calculado sobre o lucro líquido do exercício, ajustado em conformidade com a legislação societária vigente. Em 31 de março de 2024 o valor de dividendos mínimos obrigatórios é de R\$ 47.017. A Companhia destaca que não tem histórico de pagamento de dividendos e JSCP aos acionistas desde sua constituição.

24. Receita líquida

	31/03/2024	31/03/2023
Receitas acessórias	1.625	827
Receitas de AVI ("Automatic Vehicle Identification") (i)	120.570	83.142
Receitas de vale pedágio (ii)	34.660	23.171
Receitas em numerário	16.937	18.281
Receita operacional	173.792	125.421
Receita de construção ICPC 01-R1 (iii)	118.930	21.348
Receita bruta	292.722	146.769
Tributos sobre serviços de operação	(14.395)	(10.360)
Outras deduções	(16)	(9)
Receita líquida	278.311	136.400

- (i) Oriundas da captação de sinais através de sensor eletrônico, as receitas por meio de sistema eletrônico de pagamento "Automatic Vehicle Identification" (AVI) são calculadas e registradas através do reconhecimento eletrônico dos veículos cadastrados e faturadas para os usuários via empresas especializadas. O aumento significativo de receita de AVI é decorrente de reajuste tarifário, conforme informado na nota explicativa nº 1.
- (ii) As transações de vale pedágio representam pagamentos efetuados pelos usuários, mediante créditos de vale pedágio previamente adquiridos das empresas habilitadas;
- (iii) Em 31 de março de 2024 e 2023, a Companhia reconheceu, R\$ 118.930 e R\$ 21.348, respectivamente, como receita de construção ICPC 01 (R1) - Contratos de concessão. Na apuração do valor justo da sua contraprestação, a Companhia utilizou o custo total incorrido com as obras de infraestrutura. O aumento da receita de construção é referente a retomada das obras de duplicação e recuperação da rodovia.

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Custo dos serviços

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Depreciação e amortização	(20.634)	(16.446)
Despesa com veículos	(2.477)	(2.689)
Despesas com viagens	(57)	-
Gastos gerais	(4.407)	(3.717)
Materiais e equipamentos	(3.548)	(743)
Salários e encargos	(13.395)	(11.464)
Seguros	(1.861)	(5.055)
Serviços de terceiros	(11.393)	(12.023)
	<u>(57.772)</u>	<u>(52.137)</u>
Custo de construção ICPC 01-R1	(118.930)	(21.348)
	<u>(176.702)</u>	<u>(73.485)</u>

26. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Depreciação e amortização	(752)	(893)
Despesa com veículos	(92)	(308)
Despesas com viagens	(96)	(292)
Gastos gerais	(1.748)	(671)
Materiais e equipamentos	(557)	(527)
Provisão para contingências	(1.015)	188
Salários e encargos	(6.420)	(4.840)
Serviços de terceiros	(1.312)	(1.369)
Taxas de meios de pagamentos eletrônicos	(586)	(383)
	<u>(12.578)</u>	<u>(9.095)</u>

27. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Outras receitas	72	145
Receita na venda de imobilizado	280	3
Venda de sucata	11	-
	<u>363</u>	<u>148</u>

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Resultado financeiro, líquido

	31/03/2024	31/03/2023
Receitas financeiras		
Receita de aplicações financeiras	15.483	1.392
Outras	199	376
	15.682	1.768
Despesas financeiras		
Arrendamento mercantil operacional	(115)	(161)
Custos de transação (i)	-	(438)
Juros sobre atraso	(477)	(1.255)
Juros sobre empréstimos	-	(43.214)
Juros sobre mútuos	-	(2.760)
Outras	(1.094)	(333)
	(1.686)	(48.161)
Resultado financeiro, líquido	13.996	(46.393)

(i) O aumento de custos de transação foi decorrente dos gastos auferidos para a reestruturação da dívida da Concessionária.

29. Imposto de renda e contribuição social correntes

Reconciliação da despesa de imposto de renda e da contribuição social

Os valores de imposto de renda e contribuição social demonstrados no resultado apresentam a seguinte reconciliação em seus valores à alíquota nominal:

	31/03/2024		31/03/2023	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	103.390	103.390	7.575	7.575
Adições temporárias	15.279	15.279	5.235	5.235
Adições permanentes	493	493	735	735
Exclusões	(34.837)	(34.837)	(18.689)	(18.689)
Lucro real	84.325	84.325	(5.144)	(5.144)
Base cálculo	84.325	84.325	(5.144)	(5.144)
Imposto de renda (25%) e Contribuição social (9%)	21.078	7.590	-	-
Programa alimentação trabalhador (PAT)	(346)	-	-	-
Despesa corrente de imposto de renda e contribuição	20.732	7.590	-	-
Incentivos fiscais (SUDAM)	(16.212)	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social devida	4.520	7.590	-	-
Total Imposto de Renda e Contribuição social	4.520	7.590	-	-

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. Lucro básico

O lucro básico por lote de mil ações é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações emitidas durante o período findo em 31 de março de 2024 e 2023:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Lucro do período	84.631	4.750
Quantidade média ponderada de ações (milhares)	<u>1.313.613</u>	<u>390.602</u>
Lucro básico por lote de mil ações	<u><u>64,43</u></u>	<u><u>12,16</u></u>

31. Demonstração do fluxo de caixa

A seguir demonstramos os efeitos de transações que não afetaram o caixa, cujos ajustes foram efetuados na demonstração do fluxo de caixa. Caso as operações tivessem afetado o caixa, seriam apresentadas nas rubricas do fluxo de caixa a seguir:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Fornecedores	1.627	1.708
Efeito no caixa líquido das atividades operacionais	<u>1.627</u>	<u>1.708</u>
Arrendamento Operacional	(1.627)	(1.708)
Efeito no caixa líquido das atividades de financiamento	<u>(1.627)</u>	<u>(1.708)</u>

32. Seguros

A Companhia mantém contratos de seguros com coberturas consideradas pela Administração suficientes para cobrir os riscos inerentes de suas atividades e para atender as obrigações do contrato de concessão, com condições estabelecidas pela ANTT.

O contrato de concessão exige manter em vigor, no mínimo, os seguintes seguros: (i) seguro de danos materiais; (ii) seguro de responsabilidade civil; e (iii) seguro garantia do poder concedente.

Em 31 de março de 2024, a Companhia apresenta as seguintes coberturas de seguros contratadas com terceiros:

Modalidade	Cobertura	Vigência
Garantia de concessões públicas	466.537	abr/23 a abr/28
Risco operacional	350.000	jun/23 a jun/24
Responsabilidade civil	80.000	dez/22 a dez/24
Risco de administradores e diretores	40.000	abr/23 a abr/24
Seguro de veículos	100% a 110% tabela FIPE	set/23 a set/24
Risco de engenharia – SAUs	19.814	jun/23 a mai/25
Responsabilidade civil obras – SAUs	10.000	jun/23 a mai/24

Concessionária Rota do Oeste S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

33. Eventos subsequentes

O TAC Plano de Ação prevê na Cláusula 4.4 que, dentro de 1 (um) ano após o início de sua eficácia, as partes celebrariam termo aditivo tendo como objeto: (i) a ampliação do prazo do Contrato de Concessão por 5 (cinco) anos, por interesse público e o (ii) estabelecimento da alocação de riscos relativos a eventuais impactos decorrentes da operação de novas ferrovias concorrentes com a rodovia concedida, ainda que tenham sido autorizadas anteriormente à assinatura do presente TAC.

Com objetivo de atender ao disposto na cláusula 4.4 do TAC, e conforme a Deliberação da Diretoria nº 114 de 30 de abril de 2024, foi celebrado entre a ANTT e a Nova Rota, em 03 de maio de 2024, o 8º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão do Edital nº 003/2013, que tem por objeto incluir a Metodologia de Compartilhamento de Demanda – Risco Ferrovia (“Anexo 11”), a inclusão da subcláusulas 21.2.22 ao Contrato de Concessão, e a prorrogação do prazo do Contrato de Concessão por 5 (cinco) anos.

* * *